

สรุปข่าวสำคัญในรอบสัปดาห์

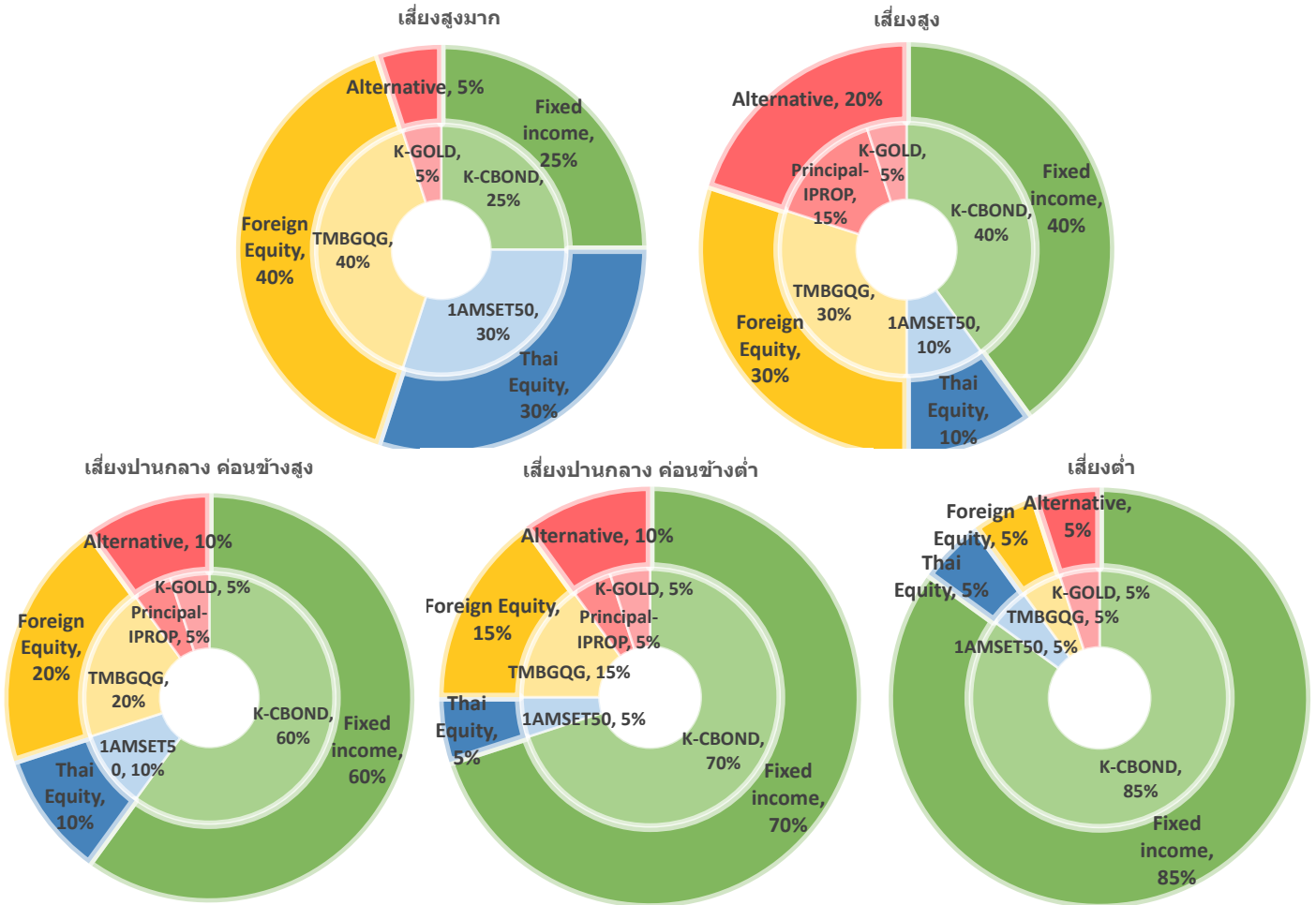
10 - 14 มิถุนายน 2562

- สภาพอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (ส.อ.ท.) เปิดเผยดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรมเดือน พ.ค. 62 ที่ระดับ 95.9 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 95.0 ในเดือน เม.ย. 62 โดยการปรับตัวเพิ่มขึ้นมาจากการบริโภคในประเทศเป็นหลัก อย่างไรก็ตามผู้ประกอบการยังมีความกังวลต่อการชะลอตัวของภาคการส่งออกที่เกิดจากข้อพิพาททางการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ รวมทั้งการแข็งค่าของเงินบาท
- ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์เปิดเผยว่าสหรัฐฯได้บรรลุข้อตกลงกับเม็กซิโกเพื่อระงับการเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากเม็กซิโก โดยการเก็บภาษีจะถูกระงับต่อไปอย่างไม่มีกำหนด หลังจากทั้งสองประเทศได้บรรลุข้อตกลงกันว่าเม็กซิโกจะให้ความร่วมมือในการสกัดกั้นผู้อพยพเข้าสหรัฐฯอย่างผิดกฎหมาย
- ประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์กล่าวว่าสหรัฐฯ พร้อมที่จะออกมาตรการเรียกเก็บภาษีนำเข้าสินค้าจากจีนเพิ่มขึ้น 25% หรือมากกว่า ต่อสินค้าจีนมูลค่า 3 แสนล้านดอลลาร์ หากการเจรจาเกี่ยวกับประธานาธิบดีสี จิ้นผิงของจีน ในการประชุม G20 ในวันที่ 28-29 มิ.ย. 2562 นี้ไม่มีความคืบหน้า นอกจากนี้ ปธน.ทรัมป์ ยังกล่าวเพิ่มเติมว่า หากปธน.สี จิ้นผิง ไม่เข้าร่วมการประชุมสุดยอด G20 ในครั้งนี้ สหรัฐฯ ก็พร้อมที่จะดำเนินการเรียกเก็บภาษีสินค้านำเข้าจากจีนเช่นเดียวกัน
- ประเทศอังกฤษกำลังอยู่ในกระบวนการสรรหานายกรัฐมนตรีคนใหม่เพื่อแทนนางเทเรซา เมย์ ที่แถลงลาออก โดยขณะนี้ นายบอริส จอห์นสัน อดีตรัฐมนตรีว่าการกระทรวงต่างประเทศ ถือเป็นตัวเก็งอันดับ 1 สำหรับตำแหน่งนายกรัฐมนตรีอังกฤษ โดยผลลัพธ์ในการคัดเลือกอย่างเป็นทางการจะทราบภายในวันที่ 22 ก.ค. 2562
- ราคาน้ำมันดิบ WTI ปรับตัวลดลงไปปิดที่ระดับ 52.5 เหรียญสหรัฐฯต่อบาร์เรล (ลดลงประมาณ 1.5 เหรียญสหรัฐฯ จากสัปดาห์ก่อน) หลังสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานของสหรัฐฯ (EIA) รายงานปริมาณน้ำมันดิบคงคลังของสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นมากกว่าคาด และมีการปรับลดคาดการณ์การเติบโตของความต้องการใช้น้ำมันโลกปี 2562 ลง เนื่องจากผลของสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีน ที่มา: MTL, อินโฟเควส

สรุปภาวะตลาด

- ดัชนีตลาดหุ้นไทยปรับตัวเพิ่มขึ้นจากสัปดาห์ก่อน ปิดที่ระดับ 1,672.33 จุด (เพิ่มขึ้น 1.14%จากสัปดาห์ก่อน) โดยได้รับปัจจัยหนุนจากการคาดการณ์ปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเฟด และการซื้อสุทธิอย่างต่อเนื่องของนักลงทุนต่างชาติ (ส่วนหนึ่งมาจากการปรับเพิ่มน้ำหนักของดัชนี MSCI EM ที่ปรับเพิ่มน้ำหนักหุ้นไทย ทำให้กองทุนประเภทอ้างอิงดัชนี (Index fund) เข้ามาซื้อหุ้นเพิ่มขึ้น) อย่างไรก็ตามภาพรวมเศรษฐกิจไทยเริ่มแสดงแนวโน้มที่อ่อนแอลง (เช่น ตัวเลขการส่งออกหดตัวเป็นเดือนที่ 6 ติดต่อกัน) ประกอบกับสถานะทางการเงินของไทยที่ยังไม่มีทิศทางที่ชัดเจน และยังไม่มียุทธศาสตร์ที่ชัดเจนอื่นๆ มาหนุนตลาด (เช่น การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยและแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทจดทะเบียนที่จะดีขึ้นในอนาคต) เราจึงปรับลดสัดส่วนการลงทุนของหุ้นไทยในพอร์ตโพลิโอแนะนำ
- ดัชนีหุ้นโลก MSCI ACWI ปรับตัวเพิ่มขึ้น 0.31% จากสัปดาห์ก่อน โดยได้รับปัจจัยบวกจากการส่งสัญญาณลดดอกเบี้ยของเฟดเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจสหรัฐฯ อย่างไรก็ตามเราคาดว่าในระยะสั้นตลาดหุ้นจะผันผวนตามการรายงานข่าวเรื่องเจรจาการค้า โดยปัจจัยสำคัญที่ตลาดกำลังจับตามองคือผลลัพธ์การเจรจาทางการค้า ที่อาจจะเกิดขึ้นหลังการประชุม G20 ในวันที่ 28 - 29 มิ.ย.นี้ ดังนั้น จากความเสี่ยงทางการเมืองระหว่างประเทศที่คาดเดาได้ค่อนข้างยากนี้ เราจึงแนะนำให้คงสัดส่วนการลงทุนในหุ้นโลกตามพอร์ตโพลิโอแนะนำ (พอร์ตโพลิโอแนะนำที่มีการกระจายตัวลงทุนในหลายสินทรัพย์ จะช่วยลดโอกาสการสูญเสียจากการที่หุ้นปรับตัวลดลงมาก ได้ดี)
- ด้วยความเสี่ยงทางการเมืองระหว่างประเทศที่เพิ่มสูงขึ้น ทำให้นักลงทุนโยกเงินออกจากสินทรัพย์เสี่ยงไปยังสินทรัพย์ปลอดภัย เช่น พันธบัตรรัฐบาล ทำให้ yield ของพันธบัตรลดต่ำลง ซึ่งเป็นปัจจัยหนุนให้กับกลุ่ม High Dividend Yield อย่าง REITs แม้ว่าราคาของ REITs จะปรับขึ้นมาสูงในช่วงที่ผ่านมา และทำให้ Upside จะค่อนข้างจำกัด แต่สินทรัพย์นี้ก็มีความน่าสนใจ จากการที่เป็นสินทรัพย์ที่จ่ายปันผลสูง ดังนั้นเราจึงแนะนำเพิ่มสัดส่วนการลงทุนตามพอร์ตโพลิโอแนะนำ เพื่อกระจายการลงทุนในภาวะที่ตลาดหุ้นผันผวน

ตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอแนะนำสำหรับผู้ลงทุนแต่ละระดับความเสี่ยง



ผลการดำเนินงานของกองทุนตามตัวอย่างพอร์ตโฟลิโอ

ประเภทสินทรัพย์	ชื่อกองทุน	ผลการดำเนินงาน				
		3 เดือน	6 เดือน	ตั้งแต่ต้นปี	1 ปี	3 ปี (ต่อปี)
Money Market	K-CASH	0.38%	0.7%	0.7%	1.3%	1.2%
Fixed Income	K-CBOND	1.21%	1.6%	1.5%	2.1%	1.8%
Thai Equity	1AMSET50	3.3%	4.4%	6.6%	1.2%	10.6%
Global Equity	TMBGQG	3.9%	13.6%	17.6%	2.7%	11.9%
Property Fund	Principal-IPROP	7.0%	13.3%	14.3%	16.8%	10.8%
Gold	K-GOLD	1.5%	6.1%	2.9%	-0.6%	-0.7%

คำเตือน: ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุนรวมมิได้เป็นที่ยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

ข้อมูล ณ 17/6/2562

ข้อมูลตลาด

ข้อมูล ณ วันที่ 18/6/2562 8.48

Global Indices	Currency	Last	1Week	Return (%)			
				1 Month	3 Month	YTD	1 Year
DOW JONES	USD	26,112.5	0.2%	1.4%	0.8%	11.9%	4.5%
S&P 500	USD	2,889.7	0.1%	1.1%	2.0%	15.3%	4.2%
NASDAQ	USD	7,845.0	0.3%	0.4%	1.7%	18.2%	1.3%
Euro Stoxx50	EUR	3,383.2	-0.1%	-1.2%	-0.1%	12.7%	-2.4%
Euro Stoxx600	EUR	378.5	0.1%	-0.8%	-1.0%	12.1%	-1.9%
FTSE 100	GBP	7,357.3	-0.2%	0.1%	0.8%	9.4%	-3.6%
NIKKEI	JPY	21,114.1	-0.4%	-0.6%	-2.2%	5.5%	-6.9%
Topix	JPY	1,541.7	-1.3%	-0.8%	-4.5%	3.2%	-13.0%
HANG SENG	HKD	27,289.7	-1.8%	-2.4%	-7.2%	5.6%	-10.0%
CSI 300	CNY	3,654.8	-1.7%	0.2%	-5.1%	21.4%	-2.6%
S&P/ASX 200	AUD	6,555.3	0.1%	3.0%	5.9%	16.1%	7.4%
Straits Times	SGD	3,221.7	0.4%	0.5%	0.3%	5.0%	-3.1%
MSCI ACWI	USD	510.8	-0.6%	0.8%	-0.1%	12.1%	-0.8%
MSCI WORLD	USD	2,130.9	-0.4%	0.7%	0.6%	13.1%	0.2%
MSCI EUROPE	EUR	127.6	0.0%	-0.9%	-1.1%	11.7%	-1.9%
MSCI EM	USD	1,011.0	-2.0%	1.5%	-5.5%	4.7%	-8.6%
MSCI Asia Pacific Ex Japan	USD	504.4	-2.0%	0.4%	-4.8%	5.7%	-9.9%
MSCI CHINA	HKD	75.4	-2.2%	-3.7%	-11.1%	5.9%	-19.9%
SET	Currency	Last	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year
Set Index	THB	1,667.2	0.2%	3.7%	3.1%	6.6%	-0.7%
Set50 Index	THB	1,103.6	0.0%	3.3%	2.7%	5.6%	0.3%
Set100 Index	THB	2,445.4	0.0%	3.8%	3.3%	6.6%	0.2%
Thai Property Fund Index	THB	229.3	0.5%	2.7%	8.6%	13.2%	16.6%
Commodities	Currency	Last	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year
NYMEX WTI Crude	USD	51.8	-2.7%	-17.6%	-13.5%	9.6%	-16.7%
ICE Brent Crude	USD	60.8	-2.3%	-14.6%	-9.1%	10.9%	-14.7%
Spot Gold	USD	1,340.5	1.0%	4.9%	2.8%	4.5%	4.9%
Currency	Base Currency	Last	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year
Dollar Index		97.47	0.8%	-0.5%	1.0%	1.4%	2.9%
EURUSD	1 EUR in USD	1.12	-0.9%	0.5%	-1.0%	-2.1%	-3.4%
USDJPY	1 USD in JPY	108.40	-0.1%	-1.5%	-2.7%	-1.1%	-1.9%
USDCNY	1 USD in CNY	6.93	0.2%	0.2%	3.2%	0.7%	7.6%
USDTHB	1 USD in THB	31.23	0.2%	-1.7%	-1.1%	-3.1%	-4.1%
Treasury Yield	Currency	Last (%)	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year
US 2Y Yield	USD	1.86	-7	-34	-59	-63	-69
US 5Y Yield	USD	1.85	-7	-33	-57	-67	-94
US 10Y Yield	USD	2.08	-6	-31	-52	-60	-83
TH 2Y Yield	THB	1.77	-3	-8	2	2	6
TH 5Y Yield	THB	1.84	-8	-21	-33	-29	-19
TH 10Y Yield	THB	2.14	-8	-30	-40	-35	-45
Cummulative Net Buy	Currency	1Week	1 Month	3 Month	YTD	1 Year	
Foreigners	THB	895	36,409	22,148	10,774	(113,872)	
Local Institution	THB	(3,522)	(17,055)	195	27,309	135,126	
Retail Investors	THB	(85)	(20,965)	(28,286)	(47,739)	(15,233)	
Propreitary	THB	2,711	1,611	5,943	9,656	(6,022)	

แหล่งที่มา: Bloomberg

คำปฏิเสธข้อเรียกร้อง (DISCLAIMER)

เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัท เมืองไทยประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้จัดทำโดยอาศัยข้อมูล
ที่จัดหาจากแหล่งที่เชื่อหรือควรเชื่อว่ามีที่น่าเชื่อถือ และ/หรือถูกต้อง อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่ยืนยันและไม่รับรองถึงความครบถ้วน
สมบูรณ์หรือถูกต้องของข้อมูลดังกล่าว และไม่ได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่ปรากฏข้างต้น แม้ว่าข้อมูลดังกล่าวจะ
ปรากฏข้อความที่อาจเป็นหรืออาจตีความว่าเป็นเช่นนั้นได้ บริษัทจึงไม่รับผิดชอบต่อการนำเอาข้อมูล ข้อความ ความเห็น และ/หรือบทสรุป
ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปใช้ไม่ว่ากรณีใดๆ ข้อมูลและความเห็นที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ มิได้ประสงค์จะชี้ชวน เสนอแนะ หรือจูงใจ
ให้ซื้อหรือขายหลักทรัพย์ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ และข้อมูลอาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลงโดยมิต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า
บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารนี้ ห้ามมิให้ผู้ใดใช้ประโยชน์ ทำซ้ำ ดัดแปลง นำออกแสดง ทำให้ปรากฏ หรือเผยแพร่ต่อ
สาธารณชน ไม่ว่าด้วยประการใดๆ ซึ่งข้อมูลในเอกสารนี้ ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน เว้นแต่ได้รับอนุญาตเป็นหนังสือจากบริษัทเป็นการ
ล่วงหน้า ในการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ย่อมมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจอย่างถ่องแท้ต่อลักษณะของหลักทรัพย์แต่ละประเภท
และควรศึกษาข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์และข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องก่อนตัดสินใจลงทุน

ข้อมูลผลตอบแทนของกองทุนเป็นข้อมูลจากแหล่งที่มาที่น่าเชื่อถือ อย่างไรก็ตาม บริษัทและบริษัทที่จัดทำแหล่งข้อมูลนี้อ้างอิง มีอาจรับประกัน
ความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลดังกล่าวได้ ในการใช้ข้อมูลจึงต้องใช้ความระมัดระวังด้วยวิจารณญาณของตนเองและรับผิดชอบในความเสียหายต่างๆ
ที่อาจเกิดขึ้น โดยสามารถตรวจสอบข้อมูลผลตอบแทนจากบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานในอดีตของกองทุน
มิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ควรทำความเข้าใจลักษณะกองทุน เงื่อนไขผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน

